

Lorma S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016 junto
con el informe de los auditores independientes

Lorma S.A.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2016
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Lorma S.A.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Lorma S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador, subsidiaria de Hoteles Decameron Ecuador S.A.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos mencionados como Desviaciones a Normas Internacionales de Información Financiera; y excepto por los posibles efectos mencionados como Limitaciones al alcance del auditor, incluidos en el párrafo de Bases para Opinión calificada de auditoría, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Lorma S.A.** al 31 de diciembre de 2016 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para opinión calificada de auditoría

Desviaciones a Normas Internacionales de Información Financiera

Al 31 de diciembre de 2016, el estado de situación financiera no incluye el efecto del costo amortizado de cuentas por pagar al accionista por US\$81,828. Esta situación genera una subestimación del patrimonio y una sobreestimación del pasivo por dicho valor. En adición, durante el año 2016, la Compañía registró ajustes con efecto en resultados de años anteriores por US\$15,260. Sin embargo, no restableció los estados financieros para los períodos comparativos al 31 de diciembre de 2015. Así también, las notas a los estados financieros adjuntos, no incluyen la revelación del último controlador de la entidad conforme lo requieren las Normas Internacionales de Contabilidad NIC 8 y NIC 1, respectivamente.

Limitaciones al alcance del auditor

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía no nos ha proporcionado la siguiente información: i) debido a que fuimos contratados en fecha posterior, no participamos en la toma física de inventarios que al 1 de enero de 2016, ascendía a US\$25,793 y su efecto en el costo de ventas del año 2016 por el mismo valor; ii) respuesta a las cartas de requerimiento de confirmación de saldos de cuentas por cobrar comerciales por US\$2,423, así como documentación soporte como son facturas, vouchers de reservas y/o cobros posteriores de dicho saldo. No nos ha sido posible aplicar procedimientos alternos de auditoría para satisfacernos de la razonabilidad de las transacciones antes mencionadas y de posibles efectos tributarios que estas pueden generar en caso de haber, y

Informe de los auditores independientes (continuación)

consecuentemente no hemos podido determinar si es necesario incorporar ajustes en los estados financieros adjuntos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos y en el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Otro asunto

Los estados financieros de **Lorma S.A** al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 20 de abril de 2016 contiene una opinión sin salvedades.

Ernst & Young.

RNAE No. 462



Marco A. Panchi G.
RNCPA No. 17.1629

Quito, Ecuador
31 de julio de 2017

Lorma S. A.

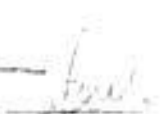
Estado de situación financiera

A/ 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Activo			
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	7	11,883	22,144
Depositos comerciales	8	10,543	22,413
Impuestos por cobrar	10	1,213	14,411
Otras cuentas por cobrar inventuados	9	4,111	22,413
	11	22,144	11,883
Total activo corriente		49,743	82,461
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipos	12	1,771,111	11,211
Total activo		1,790,854	112,672


Diego Jaramila
Presidente Ejecutivo


Amada Tomala
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Lorma S. A.

Estado de situación financiera

A 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	20,074	27,507
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	14	1,366,521	740,102
Impuestos por pagar	10	1,175	20,007
Beneficios a empleados	15(a)	250,331	22,000
Total pasivo corriente		1,638,101	810,616
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido	16	46,625	—
Beneficios a empleados	15(b)	41,007	33,317
Total pasivo no corriente		87,632	63,317
Total pasivo		1,725,733	873,933
Patrimonio			
Capital social		16,000	16,000
Reserva legal		274	274
Resultados acumulados		22,671	24,000
Total patrimonio	17	649,235	649,235
Total pasivo y patrimonio		1,725,733	1,523,168


 Diego Jaramila
 Presidente Ejecutivo


 Arinda Torralba
 Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.


 15/01/2017

Lorma S. A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015
Ingresos ordinarios		252,007	31,004
Costos y gastos operativos	18	(573,142)	(660,523)
Pérdida operacional		(321,135)	(629,519)
Ciudad Ingresos		11,129	447
Gastos financieros	19	(15,752)	(2,328)
Pérdida antes de impuesto a la renta		(325,758)	(629,399)
Impuesto a la renta	16(a)	(51,012)	0,500
Pérdida neta del año		(376,770)	(628,899)
Otros resultados integrales del año:			
Cambios ajustes	15	11,765	0
Resultados integrales del año, neto de impuestos		(364,973)	(628,899)


 Diego Jaramillo
 Presidente Ejecutivo


 Amada Tomasa
 Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

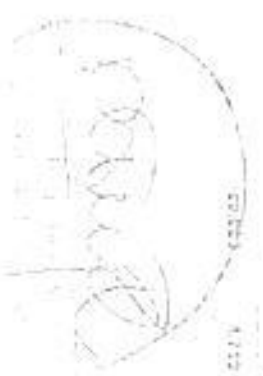


Lorma S. A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital emitido	Reserva legal	Ajustes primera adopción	Resultados acumulados				Total resultados acumulados	Total patrimonio
				Otros resultados acumulados	Reserva por valoración	Pérdidas acumuladas	reservados		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	10,000	4,719	(4,852)	-	1,139,508	(562,187)	572,949	627,268	
Menos:									
Pre-cierre						(720,272)	(130,272)	(209,272)	
Saldo al 31 de diciembre de 2015, como fue reportado	10,000	4,719	(4,852)	-	1,139,508	(888,459)	246,277	330,996	
Más (menos):									
Aumentos de otros resultados (ver nota 17 (e))	-	-	-	314	-	(15,200)	(14,446)	(14,446)	
Saldo al 31 de diciembre 2015, como fue ajustado	-	-	-	314	-	(903,759)	231,831	298,550	
Más (menos):									
Revaluación de acciones (ver nota 17 (e))	-	-	-	-	-	-	111,123	111,123	
Dividendos	-	-	-	-	4,750	-	(4,750)	-	
Resultados acumulados (ver nota 15 (c))	-	-	-	-	4,750	-	4,750	4,750	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	10,000	4,719	(4,852)	314	5,200	(923,759)	246,581	612,202	


 CONTROLLER


 TREASURER

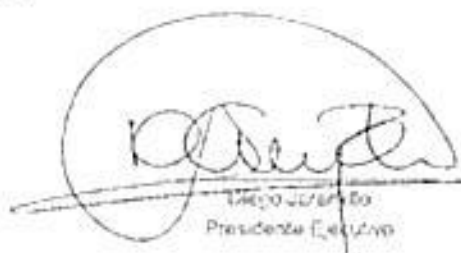
Lorma S. A.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

Expresados en Dólares de E. U. A.

	2016	2015
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Rebaja antes de impuesto a la renta	40,511.4	30,700
Efecto revaluación	2,737.2	-
Ajustes para conciliar la pérdida antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciaciones	5,914.2	5,400
Provisión para cuentas incobrables	2,100	-
Provisiones	1,000	-
Beneficio a empleados a largo plazo	1,100.0	1,000
Años anteriores (Ver nota 12)	4,000	400
Variación en capital de trabajo		
Variación de activos – (aumento) disminución:		
Recechos comerciales	6,100	8,000
Impuestos por cobrar	1,000	1,000
Otras cuentas por cobrar	20,000	10,000
Inventarios	(20,000)	(10,000)
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6,200.0	4,000
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2,000.0	2,000.0
Impuestos por pagar	(10,000)	(10,000)
Pasivos a empleados	1,000	400
Beneficios a empleados a largo plazo	2,000	-
Efectivo (utilizado en) provisto por actividades de operación	26,122	22,100
Impuesto a la renta pagado	(1,000)	(1,000)
Efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación	25,122	21,100
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	0	10,000
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	25,122	31,100
(Disminución) incremento neto del efectivo en caja y bancos	(10,000)	10,000
Efectivo en caja y bancos:		
Inicio al año	35,122	45,100
Fin del año	25,122	35,100




Diego Jaramila
 Presidente Ejecutivo

Amada Toral
 Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.